

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

SİYASET ÖN PLANA ÇIKIYOR

CHP'nin 4-5 Kasım 2023'te gerçekleştirilen 38. olağan kurultayının iptali için açılan dava bugün saat 10.00'da Ankara 42. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde görülecek. Kurultay için "mutlak butlan" (hukuken yok sayılması) kararı alınması Kasım 2023 öncesine dönülmesi anlamına gelecek. Cuma günü iyimser bir performans sergileyen Borsa İstanbul'un aynı zamanda volatiliteye sahne olması kararsızlığı da yansıtarak yatırımcıların davadan çıkacak sonuçları görmek istediğine dair sinyaller vermişti. Bu nedenle ana muhalefet partisinin nasıl bir tablo ile karşı karşıya kalacağını yeni haftaya başlarken risk iştahını şekillendirmesi olası görünüyor. Bugün karar alınmaması ve ek süre verilmesi piyasalara önemli ölçüde rahatlık sağlayabilir. Ancak böyle bir senaryoda - olası ertelemenin süresine bağlı olarak - soru işaretlerinin tam olarak ortadan kalkmayabileceğini de not etmek gerekir.

TL: Son dönemde TL'deki kayıpların biraz daha artış gösterdiğini izledik. Bu çerçevede USDTL kuru haftayı 39,90 seviyesinin üzerini test ederek noktaladı. Ancak özellikle Orta Doğu'da geride bıraktığımız haftalarda yaşanan gelişmeler düşünüldüğünde belirsizlik dönemlerinde dövize olan ilginin artması sürpriz değil. Dolayısıyla bunun tek başına görünümü değiştirdiğini düşünmüyoruz. Ayrıca ayın başından bu yana bakıldığında kurdaki yükselişlerin TL'nin faiz getirisinin altında kalmaya devam ettiğini not etmek gerekir. Diğer taraftan TCMB'nin ağırlıklı ortalama fonlama maliyetini %46 civarında tutmaya devam etmesi ve piyasaya verdiği tutarda anlamlı değişiklikler yapmaması fonlama maliyetinde mevcut seviyelerden memnun olunduğuna işaret ediyor. Temmuz ayında faiz indirimi beklentisi ön planda olsa da bunun fiyatlamalarda büyük ölçüde yer aldığını düşünüyoruz. Dolayısıyla olası bir indirimin kurda görünümü anlamlı şekilde etkilemesini beklemeyiz. Makroekonomik veri tarafında ise bugün dış ticaret dengesi ve işsizlik oranını takip edeceğiz.

Borsa İstanbul: Perşembe günü 9400 puanın altına sarkan BIST-100 endeksi Cuma günü çok zorlansa da yakaladığı iyimserlikle günü 9400'ün sınırlı şekilde de olsa üzerinde noktalamayı başardı. Teknik açıdan bakıldığında aslında endeksin Orta Doğu'daki ateşkes sonrasında ortaya çıkan tabloya ve beklentilere çok fazla ayak uydurmadığını söyleyebiliriz. Geçtiğimiz haftaki performanslar baz alındığında Borsa İstanbul'un yurt dışına kıyasla geride kaldığını not etmek gerekir. Dünya ortalamasının ve gelişmekte olan ülke piyasaları

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	9,405	% 1.12
XU030	10,485	% 1.48
Dow Jones	43,819	% 1.00
S&P 500	6,173	% 0.52
Nasdaq Comp.	20,273	% 0.52
DAX	24,033	% 1.62
FTSE 100	8,799	% 0.72
EUR/USD	1.17	% 0.13
USD/TL	39.9070	% 0.34
EUR/TL	46.7407	% 0.45
DX	97.40	% 0.06
Döviz Sepeti	43.3239	% 0.40
Altın(USD/ons)	3,274	-% 1.61
Brent	66.33	-% 0.44
2Y TL Faiz	41.90	-20 bp
10Y TL Faiz	32.26	-12 bp
10Y USD Faiz	4.28	4 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uz. Fiyatı	10,494	39.8820
Değişim	% 1.25	-% 0.03
Açık Pozisyon	133,239	585,870

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
TCELL	3.01.2023	152.00	70%
MPARK	17.07.2023	595.00	83%
SAHOL	19.09.2023	141.00	73%
ULKER	17.11.2023	239.00	137%
AKBNK	10.01.2025	100.00	61%
ANSGR	10.01.2025	155.00	75%
AELS	10.01.2025	158.40	8%
BIMAS	10.01.2025	821.00	75%

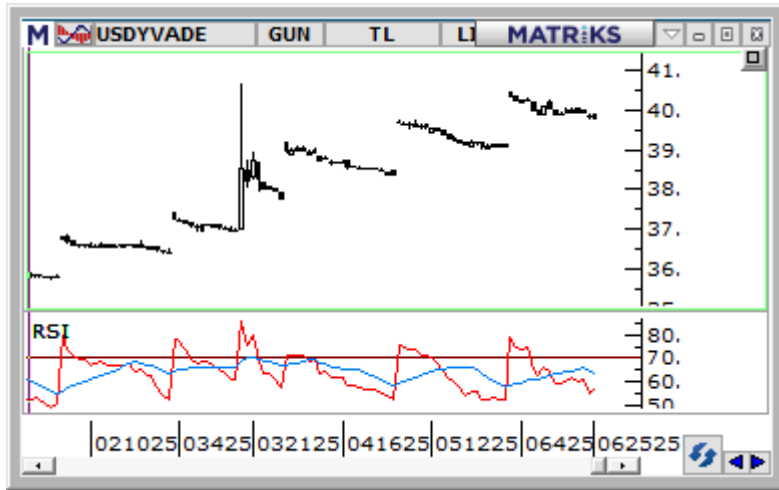
getirisinin %3'ü aştığı haftayı BIST-100 endeksi %2,2 kazanımla noktaladı. Bu detaylar bize yatırımcıların biraz daha temkinli tarafta kalmak istediğini gösteriyor. Haftaya başlarken CHP'nin kurultay davasına ilişkin sürecin risk iştahına yön vermesini bekliyoruz. Teknik açıdan bakıldığında ise endekste 9400'ün üzerinde ne derece güçlü tutunulabileceğini takip edeceğiz. Öte yandan Cuma günü yayımlanan SPK bültenine göre açığa satış işlemlerinin yasaklanmasına ve pay geri alımlarının kolaylaştırılmasına dair tedbir ve uygulamaların 29 Ağustos seans sonuna kadar uzatıldığı duyuruldu.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 10508 puandan kapatan BIST-30 kontratlarında 10347, 10187, 10088 destek olarak izlenebilir. 10606, 10705 ve 10865 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 39.876 seviyesinden kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 39.8636, 39.8513, 39.8276 destek olarak izlenebilir. 39.8996, 39.9233 ve 39.9356 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 30/06 – Türkiye Dış Ticaret Dengesi (10.00)
- 30/06 – Türkiye İşsizlik Oranı (10.00)
- 30/06 – Dallas Fed İmalat Endeksi (17.30)
- 01/07 – Türkiye İSO PMI İmalat (10.00)
- 01/07 – Euro Bölgesi PMI İmalat Endeksi (11.00)
- 01/07 – Euro Bölgesi TÜFE (12.00)
- 01/07 – ABD ISM İmalat Endeksi (17.00)
- 01/07 – ABD JOLTS Açık İş Sayısı (17.00)
- 01/07 – Fed Başkanı Powell'ın Konuşması (16.30)
- 02/07 – ADP Özel Sektör İstihdamı (15.15)
- 03/07 – Türkiye TÜFE (10.00)
- 03/07 – Euro Bölgesi PMI Hizmet Endeksi (11.00)
- 03/07 – ABD Tarım Dışı İstihdam (15.30)
- 03/07 – ABD İşsizlik Oranı (15.30)
- 03/07 – ABD ISM Hizmet Endeksi (17.00)
- 03/07 – ABD Fabrika Siparişleri (17.00)
- 03/07 – ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (17.00)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

(212) 367 36 36

Önemli Uyarı

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler

A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı	Beyan
----------------------	--------------

–

–

–

–